

**ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR**

**1 OCAK- 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>BİLANÇOLAR.....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAPSAMLI GELİR TABLOLARI .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIM TABLOLARI .....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-48</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-19
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	20
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR .....	21
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	21-22
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	23
DİPNOT 8 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER .....	23
DİPNOT 9 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER .....	23
DİPNOT 10 STOKLAR .....	24
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	24-25
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	26
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	26-27
DİPNOT 14 TAAHHÜTLER .....	28
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	29
DİPNOT 16 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER .....	30
DİPNOT 17 ÖZKAYNAKLAR.....	30-32
DİPNOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	32-33
DİPNOT 19 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	33-34
DİPNOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	34
DİPNOT 21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER .....	35
DİPNOT 22 FİNANSAL GELİRLER .....	36
DİPNOT 23 FİNANSAL GİDERLER.....	36
DİPNOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	37-39
DİPNOT 25 HİSSE BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ .....	39
DİPNOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	40-41
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	41-51
DİPNOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	51
DİPNOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....	51

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA

#### BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>59.185.163</b>	<b>47.247.834</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.298.185	6.939.824
Ticari alacaklar	6	33.873.170	23.835.233
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	26	256	1.292
- Diğer alacaklar	7	1.548.056	2.951.575
Stoklar	10	21.390.160	12.837.154
Diğer dönen varlıklar	16	1.075.336	682.756
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>31.883.015</b>	<b>30.937.333</b>
Diğer alacaklar	7	389.462	244.531
Finansal yatırımlar (net)			
- Satılmaya hazır finansal yatırımlar	4	132.974	132.974
Maddi duran varlıklar (net)	11	31.004.252	29.519.748
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	12	149.615	51.355
Ertelenen vergi varlıkları	24	12.418	797.199
Diğer duran varlıklar	16	194.294	191.526
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>91.068.178</b>	<b>78.185.167</b>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2011 tarihinde onaylanmıştır.

# ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA

### BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>55.580.586</b>	<b>41.592.939</b>
Finansal borçlar	5	11.935.344	23.918.705
Diğer finansal yükümlülükler	8	3.038.101	2.150.250
Ticari borçlar (net)	6	38.317.419	13.639.844
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar (net)	26	587	190.104
- Diğer borçlar	7	1.517.192	1.087.994
Borç karşılıkları	13	113.877	240.563
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	658.066	365.479
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>3.598.945</b>	<b>4.071.491</b>
Finansal borçlar (net)	5	1.847.104	2.256.768
Ticari borçlar (net)	6	-	279.094
Kıdem tazminatı karşılığı	15	1.751.841	1.535.629
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>31.888.647</b>	<b>32.520.737</b>
Sermaye	17	16.500.000	16.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	17	8.642.368	8.642.368
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	17	256.841	221.524
Geçmiş yıllar karları		7.121.528	5.522.085
Net dönem (zararı)/karı		(632.090)	1.634.760
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>91.068.178</b>	<b>78.185.167</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011 Cari Dönem	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 Cari Dönem	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2010 Önceki Dönem	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 Önceki Dönem
Satış Gelirleri	18	92.714.151	34.713.558	74.169.179	27.889.751
Satışların Maliyeti (-)	18	(81.282.405)	(31.253.790)	(65.607.222)	(25.321.690)
<b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>		<b>11.431.746</b>	<b>3.459.768</b>	<b>8.561.957</b>	<b>2.568.061</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(3.411.510)	(1.292.685)	(3.676.176)	(1.122.173)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(4.110.757)	(1.543.774)	(3.507.948)	(1.172.514)
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	3.080.456	783.545	2.934.167	625.113
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	21	(1.817.255)	(66.192)	(193.029)	(49.833)
<b>FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>		<b>5.172.680</b>	<b>1.340.662</b>	<b>4.118.971</b>	<b>848.654</b>
Finansal Gelirler	22	5.565.716	2.388.093	5.525.745	1.329.473
Finansal Giderler (-)	23	(10.534.904)	(3.855.703)	(5.212.356)	(2.476.729)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>203.492</b>	<b>(126.948)</b>	<b>4.432.360</b>	<b>(298.602)</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri	24	(835.582)	11.309	(961.316)	44.193
Dönem Vergi Gideri		(50.801)	99.455	-	55.256
Ertelemiş Vergi Gideri		(784.781)	(88.146)	(961.316)	(11.063)
<b>DÖNEM (ZARARI)/KARI</b>		<b>(632.090)</b>	<b>(115.639)</b>	<b>3.471.044</b>	<b>(254.409)</b>
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ) SONRASI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR</b>		<b>(632.090)</b>	<b>(115.639)</b>	<b>3.471.044</b>	<b>(254.409)</b>
Hisse başına (kayıp) / kazanç	25	(0,04)	0,01	0,21	(0,02)
Seyretilmiş hisse başına (kayıp) / kazanç		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansı	Sermaye	Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2010</b>		<b>16.500.000</b>	<b>8.642.368</b>	<b>221.524</b>	<b>8.809.875</b>	<b>(3.287.790)</b>	<b>30.885.977</b>
Transferler		-	-	-	(3.287.790)	3.287.790	-
Net dönem karı		-	-	-	-	3.471.044	3.471.044
<b>30 Eylül 2010</b>	<b>17</b>	<b>16.500.000</b>	<b>8.642.368</b>	<b>221.524</b>	<b>5.522.085</b>	<b>3.471.044</b>	<b>34.357.021</b>
<b>1 Ocak 2011</b>		<b>16.500.000</b>	<b>8.642.368</b>	<b>221.524</b>	<b>5.522.085</b>	<b>1.634.760</b>	<b>32.520.737</b>
Transferler		-	-	35.317	1.599.443	(1.634.760)	-
Net dönem zararı		-	-	-	-	(632.090)	(632.090)
<b>30 Eylül 2011</b>	<b>17</b>	<b>16.500.000</b>	<b>8.642.368</b>	<b>256.841</b>	<b>7.121.528</b>	<b>(632.090)</b>	<b>31.888.647</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

# ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011	İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2010
<b>İşletme faaliyetleri:</b>			
Net dönem (zararı)/karı		(632.090)	3.471.044
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net dönem (zararı)/karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:</b>			
Vadeli döviz işlem (gelir) /gider tahakkuku	16	(260.300)	(138.086)
Stoklarda oluşan değer düşüklüğü	10	17.565	33.310
Gider karşılıkları		253.815	180.973
Davalara için ayrılan karşılıklar	13	6.700	30.000
Kıdem tazminatı karşılığı	15	495.986	552.237
Amortisman ve itfa payları	20	2.426.147	2.681.521
Konusu kalmayan karşılıklar	21	(143.998)	(330.301)
Kullanılmayan izin karşılığı	21	36.886	50.705
Faiz geliri	22	(145.880)	(94.161)
Faiz gideri	23	919.097	1.286.974
Vergi gideri	24	835.582	961.316
<b>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı</b>		<b>3.809.510</b>	<b>8.685.532</b>
Ticari alacaklardaki artış		(10.025.439)	(6.479.415)
Stoklardaki artış		(8.176.245)	(167.242)
Diğer alacaklar, diğer dönen ve duran varlıklardaki (azalış) /artış		1.123.284	(675.287)
Ticari borçlardaki artış		24.398.481	315.131
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış / (azalış)		1.292	(2.874)
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)/artış		(189.517)	27.853
Borç karşılıkları ve diğer yükümlülüklerdeki artış		1.317.049	212.337
Ödenen vergiler		(50.801)	-
Ödenen kıdem tazminatı	15	(279.774)	(589.998)
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>		<b>11.927.840</b>	<b>1.326.037</b>
<b>Yatırım faaliyetleri:</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	11-12	(4.403.237)	(1.431.276)
Alınan faizler		147.620	88.135
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(4.255.617)</b>	<b>(1.343.141)</b>
<b>Finansal faaliyetler:</b>			
Banka kredilerindeki artış		3.471.666	7.578.838
Banka kredilerinde değişim ve geri ödeme		(15.230.073)	(6.361.306)
Ödenen faizler		(1.553.715)	(1.041.113)
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit</b>		<b>(13.312.122)</b>	<b>176.419</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)</b>		<b>(5.639.899)</b>	<b>159.315</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	3	<b>6.932.707</b>	<b>5.992.942</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	3	<b>1.292.808</b>	<b>6.152.257</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## **ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### **DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Çelik Halat ve Tel Sanayii Anonim Şirketi’nin (“Şirket” veya “Çelik Halat”) faaliyet konusu madencilik, inşaat, lastik, enerji, balıkçılık ve çeşitli imalat sanayi gibi farklı sektörlerin yatırım ve ara mal talebini karşılamak için tek ve çok demetli halat, galvanizli tel, lastik teli, yaylık tel, beton demeti, beton teli vb. mamuller üretmektir. Şirket, 1962 yılında kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin (“Doğan Holding”) bağlı ortaklığıdır. Şirket’in ana ortağı Doğan Holding’tir.

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle personel sayısı 341’dir (31 Aralık 2010: 335).

Şirket’in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

İstiklal Cad. No: 2 Uzunçiftlik,  
P.K. 102 41180  
İzmit

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1987 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. SPK’nın 23 Temmuz 2011 tarih ve 21/655 sayılı İlke kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Çelik Halat sermayesinin %20,85’ine (31 Aralık 2010: %20,39) karşılık gelen hisselerinin “dolaşımda” olduğu kabul edilmektedir. Bu hisselerin Çelik Halat sermayesinin, %21,00’ine karşılık gelen kısmı açık statüdedir (Dipnot 17).

Çelik Halat faaliyetlerini, çelik tel sanayi ve enerji sektörlerinde devam ettirmektedir.

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

###### **2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları**

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“UMS 29”) uygulanmamıştır.



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'i ve bu Tebliğ'e açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ ile SPK'nın finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Şirket, kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na (“TTK”), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

###### (a) *Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar*

UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu* (2010 yılında yayımlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 1'e yapılan değişiklik, Şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

###### (b) *2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;*

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

##### UMS 24 (2009) '*İlişkili Taraf Açıklamaları*'

Kasım 2009'da UMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

##### UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu*

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

(b) *2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı);*

#### UFRS 1 (değişiklikler) *UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar*

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS’leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

#### UFRYK 14 (Değişiklikler) *Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi*

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

#### UFRYK 19 ‘*Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi*’

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

#### Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 5 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket’in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

(c) *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;*

#### UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1'e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

#### UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

#### UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme'nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

#### UMS 12 “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

(c) *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı);*

#### UFRS 10 “Konsolide Mali Tablolar”

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar” ile UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

#### UFRS 11 “Ortak Düzenlemeler”

UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu Standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

#### UFRS 12 “Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan mali tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; mali tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

#### UMS 27 “Bireysel Mali Tablolar (2011)”

Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

(c) *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı);*

#### UMS 28 “İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)”

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

#### UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”

UMSK, UFRS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 *Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları* standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

#### UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu (2011) – Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu*

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

#### UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (“Değişiklikler”)*

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

## **ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2011 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2011 dönemine ait gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket, 31 Aralık 2010 finansal tablosunda “diğer dönen varlıklar” altında sunulan 191.526 TL tutarındaki bloke mevduatlar hesabının mali tablolarda gösterimini yeniden değerlendirmiş ve “diğer duran varlıklar” hesabına sınıflanmasına karar vermiştir (Dipnot 16).

##### **2.1.4 Netleştirme/Mahsup**

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket’in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, “Hasılat” başlıklı kısımda tanımlanan hasılat dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

#### **2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli muhasebe politikası değişiklikleri ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Finansal raporların hazırlandığı tarih itibarıyla değiştirilen veya değiştirilmesi planlanan muhasebe politikaları bulunmamakta olup; tüm muhasebe politikaları önceki dönemlerle uyumlu olarak uygulanmaktadır.

## **ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.2.1 Önemli Muhasebe Tahmin ve Kararları**

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

##### **Kıdem tazminat yükümlülüğü**

Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu ve diğer kanunlara göre emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle iş akdi sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 15).

##### **2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

##### **Hasılat ve Gelir**

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirlerden faiz gelirleri etkin faiz getirisi yöntemi üzerinden hesaplanarak tahakkuk esasına göre, temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının oluştuğu tarihte gelir yazılırlar.

##### **Vade farkı finansman gelir/giderleri**

Vade farkı finansman gelir/giderleri vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenilen gelir/giderleri ifade eder. Bu çeşit gelir/giderler dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri kabul edilir ve vade süresince finansman gelir ve giderine dahil edilirler.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, ürün grupları bazında hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, normal iş akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 10).

###### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman, varlıkların faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 11). Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Binalar	10-50 yıl
Makine ve teçhizatlar	5-20 yıl
Taşıt araçları	5-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-20 yıl

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilir.

###### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, enerji üretim lisansını ve bilgi sistemlerini içerir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı, 3 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 12).



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Değer düşüklüğü, gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara yansıtılmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

###### Finansal Araçlar

Finansal yatırımların sınıflandırılması, yatırımların hangi amaç için elde edilmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir. Şirket, finansal yatırımlarını aşağıdaki gibi sınıflandırmıştır:

###### a) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya önceden belirlenebilen ödemelerden oluşan türevsel unsur içermeyen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar, vadeli mevduatlar ve diğer alacaklar içerisine dahil edilmiştir.

###### b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan ve başka bir sınıflandırmaya tabi tutulamayan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin arttırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmektedir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedellerinden varsa değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra finansal tablolara yansıtılmıştır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### Finansal Araçlar (Devamı)

###### b) Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı)

Tüm finansal yatırımlar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal yatırımlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir.

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir (Dipnot 4). Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar veya zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden doğrudan öz sermaye içinde muhasebeleştirilir.

###### c) Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, UMS 39'a (Finansal araçların değerlendirilmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, finansal tablolarda alım satım amaçlı türev işlemleri olarak değerlendirilmiştir. Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar.

###### Kur Değişim Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan kurlar üzerinden çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan kurlar üzerinden çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

## **ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

###### **Hisse Başına (Zarar)/Kar**

Hisse başına (zarar)/kar , net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır (Dipnot 25).

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırılabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına (kayıp)/kazanç hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

###### **Bölgümlere göre raporlama**

Şirket’in Dipnot 1’de açıklanan ana faaliyet alanları ile birlikte, sahip olduğu otoprodüktör lisansı ile enerji üretme ve satma hakkı mevcuttur. Şirket, üretimi ile ilgili ihtiyaç duyduğu ölçüde enerji üretmektedir ve üçüncü partilere enerji satışı yapmamaktadır. Bu çerçevede Şirket yönetimi içsel amaçlarla yapılan enerji üretimini ayrı bir faaliyet bölümü olarak görmemektedir. Bu kapsamda Şirket’in raporlanabilir tek bir faaliyet bölümü bulunmakta olduğundan bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

###### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynaklarının dışa çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, karşılık tutarı finansal tablolara alınmaktadır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket’in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

###### **İlişkili Taraflar**

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, Şirket üzerinde tek başına veya müşterek kontrol gücüne sahip ortaklar; söz konusu ortaklarda doğrudan veya dolaylı olarak yönetim hakimiyetine sahip kişiler; bu kişiler tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen diğer grup şirketleri ile ; Şirketin kilit yönetici personeli ve Yönetim Kurulu Üyeleri, bunların yakın aile üyeleri ve kendileri tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen şirket ve kuruluşlar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 26).

## **ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

###### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenen vergi, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı yükümlülüğünden, maddi duran varlıklar, maddi olmayan varlıklar, stokların, ticari alacakların ve borç karşılıklarının kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki farklardan doğmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı öngörülebilir gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 24).

## **ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

###### **Nakit Akım Tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas faaliyetler ile yatırım ve finansman faaliyetleri şeklinde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatlarını içermektedir.

###### **Ticari Alacaklar**

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir.

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

###### **Sermaye ve Temettüleri**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	263	288
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	1.014.922	1.724.333
- vadeli mevduatlar	283.000	5.215.203
	<b>1.298.185</b>	<b>6.939.824</b>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla TL cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranı %6'dır (31 Aralık 2010: TL: %6,50, Avro:%3).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısadır (31 Aralık 2010: 3 aydan kısadır).

30 Eylül 2011 ve 2010, 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdadır:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kasa ve bankalar	1.298.185	6.939.824	6.159.307	5.993.966
Faiz tahakkukları (-)	(5.377)	(7.117)	(7.050)	(1.024)
	<b>1.292.808</b>	<b>6.932.707</b>	<b>6.152.257</b>	<b>5.992.942</b>

#### DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	Pay (%)	30 Eylül 2011	Pay (%)	31 Aralık 2010
Doğan Organik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.	1'den az	158.773	1'den az	158.773
Kocaeli Serbest Bölge	1'den az	20.087	1'den az	20.087
Çelik Enerji Üretim A.Ş.	1'den az	5.526	1'den az	5.526
		<b>184.386</b>		<b>184.386</b>
Değer düşüklüğü karşılığı (-) (*)		(51.412)		(51.412)
		<b>132.974</b>		<b>132.974</b>

(\*) Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak tanımlanan ve borsada işlem görmeyen Doğan Organik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.'ye ilişkin değer düşüklüğü karşılığıdır.

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27'de yapılmıştır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

##### Kısa vadeli banka kredileri

	Orijinal para cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
TL	2.902.628	235.532	8	-	2.902.628	235.532
ABD Doları	-	2.020.311	-	2,93	-	3.123.401
Avro	3.590.538	10.033.562	3,45	4,79	9.032.716	20.559.772
					<b>11.935.344</b>	<b>23.918.705</b>

##### Uzun vadeli banka kredileri

	Orijinal para cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Avro	734.231	1.101.346	2,69	2,09	1.847.104	2.256.768
					<b>1.847.104</b>	<b>2.256.768</b>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

1 Temmuz 2012-30 Eylül 2013	461.776
1 Temmuz 2013-30 Eylül 2014	1.385.328
	<b>1.847.104</b>

Uzun vadeli kredilerinin 30 Eylül 2011 tarihindeki makul değeri 1.852.073 TL (31 Aralık 2010: 2.222.757 TL)'dir.

#### DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<b>Ticari alacaklar:</b>		
Ticari alacaklar	31.082.103	21.783.377
Vadeli çekler ve senetler	4.447.773	3.849.383
	<b>35.529.876</b>	<b>25.632.760</b>
Kazanılmamış finansman geliri (-)	(325.475)	(204.214)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.331.231)	(1.593.313)
<b>Ticari alacaklar - net</b>	<b>33.873.170</b>	<b>23.835.233</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların ortalama vadesi 50 gündür (31 Aralık 2010: 44 gün). Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan yıllık etkin faiz oranları sırasıyla %10, %0,20 ve %0,86'dır. (31 Aralık 2010: TL: %11, Avro: %0,51 ve ABD Doları: %0,37).

Dönem içerisinde şirket, ilişkili kuruluşlar dışındaki bir şirkete 3.038.101 TL (31 Aralık 2010: 2.150.250 TL) tutarında ticari alacak devretmiştir. Devir işlemi sırasında şirket, söz konusu alacaklarla ilgili tahmini tahsil edilmeme riski için devralan şirkete kredi teminatı vermiştir. Dolayısıyla şirket, alacakların defter değerini bilançoda tutmaya devam etmiş ve devire ilişkin alınan nakit tutarı teminat altına alınmış bir borç olarak muhasebeleştirmiştir (Dipnot 8).

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 30 Eylül 2011	01 Ocak- 30 Eylül 2010
1 Ocak	(1.593.313)	(1.694.673)
Takipden vazgeçilen alacaklar	249.584	-
Tahsilatlar (Dipnot 21)	12.498	97.726
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 21)	-	3.634
<b>30 Eylül</b>	<b>(1.331.231)</b>	<b>(1.593.313)</b>

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27'de yapılmıştır.

#### Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	38.371.848	13.689.069
Tahakkuk etmemiş finansal gider (-)	(54.429)	(49.225)
<b>Kısa vadeli ticari borçlar - net</b>	<b>38.317.419</b>	<b>13.639.844</b>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 52 gündür (31 Aralık 2010: 70 gün) Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %10, %0,20 ve %0,86'dır (31 Aralık 2010: TL: %11, Avro: %0,74 ve ABD Doları: %0,42).

#### Uzun vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	-	307.003
Tahakkuk etmemiş finansal gider (-)	-	(27.909)
<b>Uzun vadeli ticari borçlar - net</b>	<b>-</b>	<b>279.094</b>



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen sipariş avansları (*)	1.548.015	2.925.675
Personel avansları	41	25.750
Diğer çeşitli alacaklar	-	150
	<b>1.548.056</b>	<b>2.951.575</b>

(\*) Şirket'in yurtdışından aldığı hammaddeler için verdiği avanslardan oluşmaktadır.

##### b) Diğer uzun vadeli alacaklar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen depozito ve teminatlar	389.462	244.531
	<b>389.462</b>	<b>244.531</b>

##### c) Diğer kısa vadeli borçlar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan sipariş avansları	639.941	251.154
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	268.048	248.073
Ödenecek vergi ve fonlar	372.223	267.515
Personele borçlar	211.674	286.157
Diğer	25.306	35.095
	<b>1.517.192</b>	<b>1.087.994</b>

#### DİPNOT 8 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Factoring borçları	3.038.101	2.150.250
	<b>3.038.101</b>	<b>2.150.250</b>

#### DİPNOT 9 – DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Elektrik gider tahakkuku	453.553	197.852
Kullanılmamış izin karşılıkları	204.513	167.627
	<b>658.066</b>	<b>365.479</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzemeler	14.955.944	7.766.117
Yarı mamuller	1.791.203	1.371.797
Mamuller	4.287.830	3.453.921
Yoldaki mallar	427.261	299.832
	<b>21.462.238</b>	<b>12.891.667</b>
Mamul değer düşüklüğü karşılığı (-)	(72.078)	(54.513)
	<b>21.390.160</b>	<b>12.837.154</b>

Yıl içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 59.804.575 TL (Dipnot 18) (31 Aralık 2010: 63.396.577 TL) tutarındadır.

Dönemler itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	(54.513)	(86.376)
Konusu kalmayan karşılık (Dipnot 21)	-	69.592
Dönem içi artış (Dipnot 21)	(17.565)	(33.310)
<b>30 Eylül itibariyle</b>	<b>(72.078)</b>	<b>(50.094)</b>

#### DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2011
<b>Maliyet</b>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	687.265	23.010	-	-	710.275
Binalar	15.727.137	4.025	-	-	15.731.162
Makine ve teçhizatlar	75.629.172	482.955	(122.150)	1.270.852	77.260.829
Taşıtlar	208.214	-	-	-	208.214
Döşeme ve demirbaşlar	7.462.482	274.293	-	-	7.736.775
Yapılmakta olan yatırımlar	102.696	3.602.498	-	(1.386.732)	2.318.462
	<b>100.809.134</b>	<b>4.386.781</b>	<b>(122.150)</b>	<b>(115.880)</b>	<b>104.957.885</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(627.730)	(4.504)	-	-	(632.234)
Binalar	(10.941.931)	(212.491)	-	-	(11.154.422)
Makine ve teçhizatlar	(53.752.662)	(2.440.574)	122.150	-	(56.071.086)
Taşıtlar	(175.115)	(15.767)	-	-	(190.882)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.791.948)	(113.061)	-	-	(5.905.009)
	<b>(71.289.386)</b>	<b>(2.786.397)</b>	<b>122.150</b>	<b>-</b>	<b>(73.953.633)</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>29.519.748</b>				<b>31.004.252</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2010
<b><u>Maliyet</u></b>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	16.673	-	-	687.265
Binalar	15.699.985	27.152	-	-	15.727.137
Makine ve teçhizatlar	74.354.695	374.725	-	763.088	75.492.508
Taşıt araçları	268.487	-	(60.273)	-	208.214
Döşeme ve demirbaşlar	7.203.545	253.092	-	-	7.456.637
Yapılmakta olan yatırımlar	57.553	705.535	-	(763.088)	-
	<b>99.247.025</b>	<b>1.377.177</b>	<b>(60.273)</b>	<b>-</b>	<b>100.563.929</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(623.702)	(2.739)	-	-	(626.441)
Binalar	(10.606.420)	(251.435)	-	-	(10.857.855)
Makine ve teçhizatlar	(50.721.470)	(2.271.440)	-	-	(52.992.910)
Taşıt araçları	(214.365)	(15.767)	60.273	-	(169.859)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.664.763)	(97.778)	-	-	(5.762.541)
	<b>(67.830.720)</b>	<b>(2.639.169)</b>	<b>60.273</b>	<b>-</b>	<b>(70.409.606)</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>31.416.305</b>				<b>(30.154.313)</b>

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman giderinin 2.192.580 TL (30 Eylül 2010: 1.884.840 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine (Dipnot 18), 389.562 TL (30 Eylül 2010: 345.679 TL) tutarındaki kısmı stoklara (Dipnot 20), 204.255 TL (30 Eylül 2010: 408.650 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine (Dipnot 19) yansıtılmıştır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır. (30 Eylül 2010: Yoktur).

Şirket'in maddi duran varlıkları içerisinde finansal kiralama yoluyla temin edilmiş sabit kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2011	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2011
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	800.039	16.456	-	816.495
Lisanslar	11.068	-	115.880	126.948
Birikmiş itfa payı (-)	(765.301)	(34.076)	-	(799.377)
<b>Net defter değeri</b>	<b>51.355</b>	<b>(17.620)</b>	<b>115.880</b>	<b>149.615</b>

	1 Ocak 2010	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2010
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	757.008	54.099	-	811.107
Birikmiş itfa payı (-)	(710.114)	(42.352)	-	(752.466)
<b>Net defter değeri</b>	<b>52.443</b>			<b>64.190</b>

30 Eylül 2011 tarihinde sonra eren döneme ilişkin itfa payının, 26.814 TL (30 Eylül 2010: 27.623TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine (Dipnot 18), 2.498 TL (30 Eylül 2010: 9.663 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine (Dipnot 19), 4.764 (30 Eylül 2010: 5.066 TL) tutarındaki kısmı stoklara (Dipnot 20) yansıtılmıştır.

#### DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Borç karşılıkları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık (*)	112.700	237.500
Diğer	1.177	3.063
	<b>113.877</b>	<b>240.563</b>

(\*) Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların önemli bir kısmını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 112.700 TL'dir (31 Aralık 2010: 237.500 TL).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Borç karşılıkları (Devamı)

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	237.500	290.350
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 21) (*)	6.700	30.000
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 21)	(131.500)	(159.350)
<b>30 Eylül</b>	<b>112.700</b>	<b>161.000</b>

(\*) Şirket aleyhine açılan iş davalarından oluşmaktadır.

Türkiye Taş Kömürü Kurumu Genel Müdürlüğü, Şirket aleyhine 2001 yılında 769.916 TL tutarında maddi tazminat davası açmıştır. Söz konusu davadan oluşabilecek zarar Şirket’in ürün sorumluluk sigortası kapsamındadır; dolayısıyla Şirket yönetimi finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmasına gerek görmemiştir.

##### Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminat mektupları	1.964.469	1.964.469
Alınan teminat senetleri	1.916.442	1.925.648
Alınan teminat çekleri	420.901	420.901
İpotekler	1.161.500	1.161.500
	<b>5.463.312</b>	<b>5.472.518</b>

Şirket’in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yurtdışından “hammadde alımları” ile ilgili olarak 31.815.680 TL (31 Aralık 2010: 7.034.686 TL) tutarında akreditif anlaşması ve 9.899.495 TL (31 Aralık 2010: 8.509.977 TL) tutarında teminatsız açık hesap limiti dahilinde alım anlaşması vardır.

Şirket’in sabit kıymet alım anlaşması bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 14 – TAAHHÜTLER

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010			
	TL Karşılığı	TL	Avro	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	3.101.177	1.071.159	807.178	2.515.605	1.039.656	706.599	187.178
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı							
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3.101.177</b>			<b>2.515.605</b>			

(\*) Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler teminat ve rehinlerden oluşmaktadır, ipotek yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

Şirket'in vermiş olduğu teminatların tamamı kendi tüzel kişiliği adına verilmiştir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Kıdem tazminatı karşılığı

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	1.751.841	1.535.629

Aşağıda belirtilen, yasal yükümlülüklerin dışında çalışanların emeklilikleri ile ilgili yükümlülük doğuran herhangi bir sözleşme yoktur.

Türk İş Kanunu’na göre Şirket bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, vefat eden veya 25 yıl (kadınlar için 20 yıl) hizmetini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58 erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için kapsam içi personel için bir buçuk aylık maaş tutarı ve kapsam dışı personel için de bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktarın hesaplamasında kullanılan kıdem tazminatı tavanı 2.731,85 TL’dir (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL).

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

UMSK tarafından yayınlanmış 19 no’lu “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“UMS 19”), Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar yapılmıştır:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%4,66	%4,66
Emeklilik olasılığının tahmini	%94	%94

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.623,23 TL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 TL (1 Temmuz 2010: 2.517,01 TL) tavan tutarı üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	1.535.629	1.375.096
Dönem içerisindeki artış	495.986	336.998
Ödemeler	(279.774)	(174.057)
<b>30 Eylül</b>	<b>1.751.841</b>	<b>1.538.037</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 16 -DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

##### DİĞER DÖNEN VARLIKLAR:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
KDV alacakları	421.223	554.176
Vadeli döviz işlemi tahakkuku	260.300	-
Peşin ödenen giderler	250.172	33.878
Peşin ödenen vergi ve fonlar	111.151	67.537
SSK sigorta prim alacağı	30.309	27.165
İş avansları	2.181	-
	<b>1.075.336</b>	<b>682.756</b>

##### DİĞER DURAN VARLIKLAR:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Bloke mevduat	194.294	191.526
	<b>194.294</b>	<b>191.526</b>

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 5.404 TL'si (31 Aralık 2010: 2.788 TL) faiz tahakkuku olmak üzere toplam 199.698 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 191.526 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan yıllık etkin faiz oranı %6 dir.

#### DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

##### Çıkarılmış Sermaye

Şirket Sermaye Piyasası Mevzuatı'na tabi şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 TL olan 16.500.000 adet (31 Aralık 2010: 16.500.000 adet) hamiline yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermaye tavanı belirlenmiştir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kayıtlı sermaye tavanı	25.000.000	25.000.000
Çıkarılmış sermaye	16.500.000	16.500.000

Şirket'in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi olup 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

	%	30 Eylül 2011	%	31 Aralık 2010
Doğan Holding (*)	78,69	10.302.600	78,69	12.983.746
Diğer Ortaklar (İMKB'de halka arz) (**)	21,31	3.516.254	21,31	3.516.254
<b>Sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>16.500.000</b>	<b>100,00</b>	<b>16.500.000</b>
Sermaye düzeltme farkı		8.642.368		8.642.368
<b>Toplam</b>		<b>25.142.368</b>		<b>25.142.368</b>

(\*) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Doğan Holding'in sahibi olduğu %78,69 oranındaki hisselerin, Çelik Halat sermayesinin %16,25'ine karşılık gelen kısmı İMKB'de açık statüdedir.

(\*\*) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Çelik Halat sermayesinin % 20,85'ine karşılık gelen hisselerin dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Bu hisselerin Çelik Halat sermayesinin , %21,00'üne karşılık gelen kısmı açık statüdedir.



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Çıkarılmış Sermaye (Devamı)

Şirket'in ana ortağı Doğan Holding olup, nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi'dir.

Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Sermaye düzeltme farkı, sermayeye yapılan nakdi artış olarak kabul edilen ilavelerin, paranın bilanço tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre enflasyon düzeltme işlemi etkisini ifade eder.

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) ayrılmış yedeklerdir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in 256.841 TL (31 Aralık 2010: 221.524 TL) tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde yer almaktadır. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin enflasyon düzeltme farkları sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilir.

1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla",

ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Kar payı dağıtımı

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli 02/51 sayılı toplantısında alınan kararı gereğince; halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri: IV, No:27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Şirketin, 31 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karar uyarınca; SPK'nın Seri: XI No:29 sayılı Tebliği hükümleri dahilinde, UFRS ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2010-31.12.2010 hesap dönemine ait finansal tablolarına göre 1.634.760 TL tutarında Net Dönem Karı olmakla birlikte; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde; Net Dağıtılabılır Dönem Karı'nın 671.024 TL olarak hesaplandığı ve aynı dönemde TTK ve VUK kapsamında tutulan mali kayıtlarda 706.341TL "Dönem Karı" olduğu tespit edilmiş ve bu tutardan I. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalan 671.024 TL'nin herhangi bir kar dağıtımını yapılmayarak olağanüstü yedek akçelere aktarılmasına karar verilmiştir.

SPK tarafından şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya ilan edilecek finansal tablo dipnotlarında yer verilmesine karar verilmiş olup, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam brüt tutarı 3.924.674 TL olup bu tutar üzerinden I. ve II. Tertip yedek akçe ayrılmıştır.

#### DİPNOT 18 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

##### Satış gelirleri:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011			1 Temmuz– 30 Eylül 2011		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Öngerilimli beton demeti	25.565.206	4.761.778	30.326.984	8.030.406	2.954.471	10.984.877
Çok demetli halat	12.052.685	13.507.189	25.559.874	4.597.680	5.343.744	9.941.424
Lastik teli	15.454.389	8.805.634	24.260.023	5.277.596	3.344.764	8.622.360
Yaylık tel	9.001.767	-	9.001.767	3.114.438	-	3.114.438
Beton teli	158.664	-	158.664	-	-	-
Tek demetli halat	2.850.689	407.415	3.258.104	1.232.831	252.695	1.485.526
Galvanizli tel	2.406.073	-	2.406.073	1.232.610	-	1.232.610
Diğer	50.938	290.463	341.401	17.507	109.212	126.719
Brüt satışlar	67.540.411	27.772.479	95.312.890	23.503.068	12.004.886	35.507.954
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(2.351.170)	(247.569)	(2.598.739)	(714.858)	(79.538)	(794.396)
	<b>65.189.241</b>	<b>27.524.910</b>	<b>92.714.151</b>	<b>22.788.210</b>	<b>11.925.348</b>	<b>34.713.558</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 18 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

##### Satış gelirleri: (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2010			1 Temmuz – 30 Eylül 2010		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Öngerilimli beton demeti	15.423.172	10.659.815	26.082.987	7.163.452	3.925.431	11.088.883
Çok demetli halat	9.490.386	10.370.183	19.860.569	3.029.883	4.166.186	7.196.069
Lastik teli	10.850.209	5.194.530	16.044.739	4.029.869	1.243.447	5.273.316
Yaylık tel	7.415.374	14.055	7.429.429	2.865.003	-	2.865.003
Beton teli	2.750.950	-	2.750.950	772.981	-	772.981
Tek demetli halat	1.291.294	373.467	1.664.761	479.795	50.424	530.219
Galvanizli tel	1.986.585	2.790	1.989.375	736.165	-	736.165
Diğer	39.058	-	39.058	20.073	-	20.073
Brüt satışlar	49.247.028	26.614.840	75.861.868	19.097.221	9.385.488	28.482.709
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(1.664.782)	(27.907)	(1.692.689)	(588.691)	(4.267)	(592.958)
	<b>47.582.246</b>	<b>26.586.933</b>	<b>74.169.179</b>	<b>18.508.530</b>	<b>9.381.221</b>	<b>27.889.751</b>

Şirket, yurtdışı satışlarının %60'sini Avrupa kıtasına (2010: %28), %30'ünü Amerika kıtasına (2010: %51) ve %10'sini Asya kıtasına (2010: %21) gerçekleştirmektedir.

##### Satışların maliyeti:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Hammadde maliyeti (Dipnot 10)	59.804.575	22.066.093	47.109.063	17.879.743
Genel üretim giderleri	12.275.750	5.851.944	9.995.100	4.216.270
İşçilik (Dipnot 20)	6.982.686	2.463.286	6.590.596	2.577.716
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12)	2.219.394	872.467	1.912.463	647.961
	<b>81.282.405</b>	<b>31.253.790</b>	<b>65.607.222</b>	<b>25.321.690</b>

#### DİPNOT 19 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2011			1 Temmuz – 30 Eylül 2011		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri (Dipnot 20)	386.983	1.002.591	1.389.574	106.800	227.039	333.839
Tanıtım ve pazarlama giderleri	1.884.333	-	1.884.333	394.709	-	394.709
Hizmet giderleri	755.942	945.385	1.701.327	637.373	306.313	943.686
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12)	42.251	164.502	206.753	13.995	94.922	108.917
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 26.ii.b., Dipnot 20)	-	1.117.760	1.117.760	-	428.147	428.147
Seyahat ve ulaşım giderleri	62.447	48.903	111.350	6.025	9.444	15.469
Dava ,noter,vergi,resim,harç giderleri						
Diğer	279.554	831.616	1.111.170	133.783	477.909	611.692
	<b>3.411.510</b>	<b>4.110.757</b>	<b>7.522.267</b>	<b>1.292.685</b>	<b>1.543.774</b>	<b>2.836.459</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 19 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2010			1 Temmuz – 30 Eylül 2010		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri (Dipnot 20)	430.039	763.999	1.194.038	144.111	202.880	346.991
Tanıtım ve pazarlama giderleri	2.243.569	-	2.243.569	633.939	-	633.939
Hizmet giderleri	565.632	748.446	1.314.078	229.312	277.825	507.137
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12)	202.639	215.674	418.313	65.900	68.464	134.364
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 26.ii.b., Dipnot 20)	-	501.401	501.401	-	222.402	222.402
Seyahat ve ulaşım giderleri	54.944	65.189	120.133	16.325	33.073	49.398
Dava, noter, vergi, resim, harç giderleri	6.523	109.191	115.714	1.564	8.252	9.816
Diğer	172.830	1.104.048	1.276.878	31.022	359.618	390.640
	<b>3.676.176</b>	<b>3.507.948</b>	<b>7.184.124</b>	<b>1.122.173</b>	<b>1.172.514</b>	<b>2.294.687</b>

#### DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Satışların maliyeti (Dipnot 18)	2.219.394	872.467	1.912.463	647.961
Stoklar (Dipnotlar 11 ve 12)	394.326	131.055	350.745	120.121
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	164.502	94.922	202.639	65.900
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 19)	42.251	13.995	215.674	68.464
	<b>2.820.473</b>	<b>1.112.439</b>	<b>2.681.521</b>	<b>902.446</b>

Şirket'in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Genel üretim maliyetleri (Dipnot 18)	6.982.686	2.463.286	6.590.596	2.577.716
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	2.120.351	655.186	1.265.400	425.282
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 19)	386.983	106.800	430.039	144.111
	<b>9.490.020</b>	<b>3.225.272</b>	<b>8.286.035</b>	<b>3.147.109</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Hurda satış geliri	1.533.080	113.661	1.217.495	391.179
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 6,10,13)	143.998	36.507	330.301	38.798
Sigorta tazminat bedelleri	304.507	25.799	614.356	-
SSK sigorta prim indirimi	526.499	356.559	226.808	61.108
Factoring geliri	133.806	-	-	-
Nakliye gelirleri	295.280	190.275	71.315	20.513
Diğer	143.286	60.744	473.892	113.515
<b>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</b>	<b>3.080.456</b>	<b>783.545</b>	<b>2.934.167</b>	<b>625.113</b>
	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2010</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2010</b>
Matrah artırımı gideri	(1.416.976)	-	-	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 10)	(17.565)	62.919	(33.310)	-
Kullanılmayan izin karşılığı	(36.886)	(9.396)	(50.705)	(29.911)
Factoring gideri	(133.805)	-	(76.048)	(17.347)
Devam eden davalara karşılığı (Dipnot 13)	(6.700)	11.050	(30.000)	-
Diğer	(205.322)	(130.765)	(2.966)	(2.575)
<b>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar</b>	<b>(1.817.255)</b>	<b>(66.192)</b>	<b>(193.029)</b>	<b>(49.833)</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 22 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kur farkı gelirleri	5.302.772	2.497.699	5.369.912	1.296.647
Vadeli satışlarından kaynaklanan vade farkı gelirleri	117.064	(166.691)	45.835	(11.039)
Faiz gelirleri	145.880	57.085	94.161	43.865
Diğer		-	15.837	-
<b>Toplam</b>	<b>5.565.716</b>	<b>2.388.093</b>	<b>5.525.745</b>	<b>1.329.473</b>

#### DİPNOT 23 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kur farkı giderleri	(9.354.777)	(3.611.084)	(3.722.380)	(1.662.188)
Faiz giderleri	(919.097)	(223.725)	(1.286.974)	(757.311)
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	(261.030)	(20.894)	(203.002)	(57.230)
	<b>(10.534.904)</b>	<b>(3.855.703)</b>	<b>(5.212.356)</b>	<b>(2.476.729)</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren, 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2010 ve 2011 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket 19 Nisan 2011 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, 6111 Sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un matrah artırımı” hükümlerinden yararlanmaya karar verdiğinden, bu haktan yararlanmasına bağlı olarak Kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulundu yıllara ait zararların % 50’sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Geçici farklar için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2010: %20).

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	<u>Geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>30 Eylül 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
İndirilebilir mali zarar	-	(3.213.458)	-	642.692
Kıdem tazminatı ve personel gider karşılığı	(1.751.841)	(1.535.629)	350.368	307.126
Kullanılmamış izin karşılığı	(204.513)	(167.627)	40.903	33.525
Devam eden davalar karşılığı	(112.700)	(237.500)	22.540	47.500
Stoklar	(72.078)	(54.515)	14.416	10.903
Vadeli işlem tahakkuku	260.300	-	(52.060)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkı	2.261.165	1.542.735	(452.233)	(308.547)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	-	(29.616)	-	5.923
Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi - net	(307.717)	(267.469)	61.543	53.494
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	(89.480)	12.689	17.896	(2.538)
Satılmaya hazır finansal yatırım değer düşüklüğü karşılığı	(51.412)	(51.412)	10.282	10.282
Diğer	6.184	15.805	(1.237)	(3.161)
	<b>(62.092)</b>	<b>(3.985.997)</b>	<b>12.418</b>	<b>797.199</b>

Ertelenen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2010</b>
1 Ocak	797.199	1.321.913
Ertelenen vergi gideri	(784.781)	(961.316)
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b>12.418</b>	<b>360.597</b>

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi giderleri aşağıda detaylandırılmıştır:

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2010</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2010</b>
Cari dönem vergi gideri	(50.801)	99.455	-	55.256
Ertelenen vergi gideri	(784.781)	(88.146)	(961.316)	(11.063)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(835.582)</b>	<b>11.309</b>	<b>(961.316)</b>	<b>44.193</b>



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Vergi öncesi kar (SPK Muhasebe Standartları’na göre)	203.492	4.432.360
Vergi oranı %20 (2010: %20) üzerinden hesaplanan	(40.698)	(886.472)
<b>Vergi etkisi:</b>		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(352.228)	(199.126)
İndirilecek gelirler	-	126.664
Diğer, net	(442.656)	(2.382)
<b>Cari dönem vergi gideri</b>	<b>(835.582)</b>	<b>(961.316)</b>

#### DİPNOT 25 - HİSSE BAŞINA (ZARAR)/KAR

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına (zarar)/kar, net (zarar)/kar’ın, ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz hisseler”) sermayelerini artırabilirler. Hisse başına (kayıp)/kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına (kayıp)/kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net (zarar)/kar’ın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama maliyet adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Net dönem (zararı)/karı	(632.090)	(115.639)	3.471.044	(254.409)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	16.500.000	16.500.000	16.500.000	16.500.000
Hisse başına (zarar)/kar (Hisse başına tam TL olarak)	(0,04)	0,01	0,21	0,02

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, Şirket üzerinde tek başına veya müşterek kontrol gücüne sahip ortaklar; söz konusu ortaklarda doğrudan veya dolaylı olarak yönetim hakimiyetine sahip kişiler; bu kişiler tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen diğer grup şirketleri ile; Şirketin kilit yönetici personeli ve Yönetim Kurulu Üyeleri, bunların yakın aile üyeleri ve kendileri tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen şirketler veya kuruluşlar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraf bakiyeleri ve işlemleri aşağıdaki gibidir:

##### i) İlişkili taraf bakiyeleri:

###### a) Diğer Borçlar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. (“Milta”)	256	12.296
Doğan Faktoring Hizmetleri A.Ş. (“Doğan Faktoring”)	-	116.093
Doğan Holding	-	320
Bağımsız Gazeteciler Yayıncılık A.Ş.	-	61.064
Diğer	331	331
	<b>587</b>	<b>190.104</b>

###### b) Diğer Alacaklar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Doğan İletişim Elektronik Servis Hizmetleri ve Yayıncılık A.Ş.	256	1.292

##### ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

###### a) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Doğan Holding <sup>(1)</sup>	483.937	172.777	425.119	137.136
Milta Turizm İşletmesi A.Ş. <sup>(2)</sup>	209.630	66.097	172.372	51.110
Doğan Faktoring	26.980	-	22.434	-
Petrol Ofisi A.Ş. <sup>(3)</sup>	-	-	215.547	99.738
<b>Toplam</b>	<b>720.547</b>	<b>238.874</b>	<b>835.472</b>	<b>287.984</b>

(1) Doğan Holding’den alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden oluşmaktadır.

(2) Milta’dan alınan araç kiralama, uçak bileti ve konaklama hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

(3) Doğan Holding’in sahip olduğu Petrol Ofisi A.Ş hisselerinin OMV’ye satışının tamamlandığı tarih olan 22 Aralık 2010 tarihine kadar ilişkili kuruluş olarak dikkate alınmıştır. Bu işlemler akaryakıt alımlarından oluşmaktadır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### b) Şirket’in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar (Dipnot 19):

Şirket, kilit yönetici personelini yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.117.760	428.147	472.650	202.701
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-	28.751	19.701
<b>Toplam</b>	<b>1.117.760</b>	<b>428.147</b>	<b>501.401</b>	<b>222.402</b>

##### c) İlişkili taraflardan elde edilen temettü geliri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kocaeli Serbest Bölge	-	-	15.837	-

##### d) Alınan ve verilen teminatlar:

Şirket’in ilişkili taraflara verilen teminatı bulunmamakla birlikte Şirket’in uzun vadeli kredileri için Doğan Holding tarafından verilmiş olan 87.900 Avro tutarında teminatı vardır (31 Aralık 2010: 2.675.800 Avro).

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat risk ve nakit akım faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket’in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirket’in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

##### a) Piyasa Riski

###### *Kur riski*

Şirket uluslararası alanda faaliyet göstermektedir ve yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket’in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari Alacaklar	8.840.847	1.779.620	2.208.894	-
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.367.264	68.908	890.451	-
Dönen Varlıklar	11.208.111	1.848.528	3.099.345	-
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>11.208.111</b>	<b>1.848.528</b>	<b>3.099.345</b>	<b>-</b>
Ticari Borçlar	24.392.128	901.124	9.034.974	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	9.032.716	-	3.590.538	-
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	2.242.309	-	891.326	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	137.958	12.890	45.384	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	35.805.111	914.014	13.562.222	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	1.847.105	-	734.231	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.847.105	-	734.231	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>37.652.215</b>	<b>914.014</b>	<b>14.296.453</b>	<b>-</b>
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı (*)	10.062.800	-	4.000.000	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
<b>Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>10.062.800</b>	<b>-</b>	<b>4.000.000</b>	<b>-</b>
<b>Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu</b>	<b>(16.381.304)</b>	<b>934.514</b>	<b>(7.197.108)</b>	<b>-</b>
<b>Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu</b>	<b>(16.243.346)</b>	<b>947.404</b>	<b>(7.151.724)</b>	<b>-</b>
<b>İhracat (Dipnot 18)</b>	<b>27.524.910</b>	<b>3.361.851</b>	<b>6.352.405</b>	<b>4.001</b>
<b>İthalat</b>	<b>62.421.590</b>	<b>2.241.913</b>	<b>23.168.338</b>	<b>-</b>

(\*) Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle döviz riskinden korunma amaçlı 3 adet forward sözleşmesi bulunmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle söz konusu forward sözleşmeleri ile 9.802.500 TL satım taahhüdüne karşılık 4.000.000 Avro alım taahhüdü olup, bu sözleşmelerin vadesi iki aydan kısadır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2010			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari Alacaklar	8.560.244	2.845.197	1.953.868	66.105
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	5.102.681	80.612	2.429.386	-
Dönen Varlıklar	13.662.925	2.925.809	4.383.254	66.105
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>13.662.925</b>	<b>2.925.809</b>	<b>4.383.254</b>	<b>66.105</b>
Ticari Borçlar	4.758.086	20.014	2.306.937	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	23.683.173	2.020.311	10.033.562	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.256.768	-	1.101.346	-
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	147.746	2.860	69.945	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.845.773	2.043.185	13.511.790	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	2.256.768	-	1.101.346	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.256.768	-	1.101.346	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>33.102.541</b>	<b>2.043.185</b>	<b>14.613.136</b>	<b>-</b>
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı(*)	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı(*)	-	-	-	-
<b>Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net Yabancı Para/ (Yükümlülük) Varlık Pozisyonu</b>	<b>(19.439.616)</b>	<b>882.624</b>	<b>(10.229.882)</b>	<b>66.105</b>
<b>Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu</b>	<b>(19.291.870)</b>	<b>885.484</b>	<b>(10.159.937)</b>	<b>66.105</b>
<b>İhracat</b>	<b>34.511.071</b>	<b>7.765.565</b>	<b>10.916.016</b>	<b>243.416</b>
<b>İthalat</b>	<b>53.237.702</b>	<b>35.420</b>	<b>26.744.803</b>	<b>-</b>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,8453 TL = 1 ABD Doları, 2,5157 TL = 1 Avro, 2,8884 TL = 1 İngiliz Sterlini (31 Aralık 2010: 1,5460 TL = 1 ABD Doları, 2,0491 TL = 1 Avro ve 2,3886 TL = 1 İngiliz Sterlini).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket, Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %5 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile öz kaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2011			
	Kar/Zarar		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
ABD Doları net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	86.223	(86.223)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları Net Etki</b>	<b>86.223</b>	<b>(86.223)</b>		
<b>Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
Avro net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	(905.288)	905.288	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	10.062.800	(10.062.800)	-	-
<b>Avro Net Etki</b>	<b>9.157.512</b>	<b>(9.157.512)</b>		
<b>Toplam Net Etki</b>	<b>9.243.735</b>	<b>(9.243.735)</b>		
	31 Aralık 2010			
	Kar/Zarar		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
ABD Doları net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	68.227	(68.227)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları Net Etki</b>	<b>68.227</b>	<b>(68.227)</b>		
<b>Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
Avro net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	(1.048.103)	1.048.103	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
<b>Avro Net Etki</b>	<b>(1.048.103)</b>	<b>1.048.103</b>		
<b>Toplam Net Etki</b>	<b>(979.876)</b>	<b>979.876</b>		

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### *Fiyat riski*

Şirket’in bilançosunda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları aktif bir piyasada işlem görmemeleri sebebiyle fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

##### *Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski*

Şirket’in sabit ve değişken faiz oranlı aldığı krediler bulunmaktadır; Şirket değişken faiz oranlı kredileri sebebiyle nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakılmaktadır. Ayrıca sabit oranlı alınan krediler de makul değer faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı krediler için mevcut faiz oranlarındaki 100 baz puanlık varsayımsal değişimin etkisi 42.131 TL tutarında olmaktadır (31 Aralık 2010: 136.001 TL).

Değişken faizli finansal araçlar	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Finansal yükümlülükler	(8.410.795)	(20.362.859)
	<b>(8.410.795)</b>	<b>(20.362.859)</b>

##### **b) Kredi Riski**

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Şirket, kredi notu yüksek bankalarla çalışmayı tercih etmektedir. Şirket’in vadeli ve vadesiz mevduatlarının bulunduğu belli başlı bankaların kredi notları “Standards and Poor’s Kredi Derecelendirme Kurumu”na göre “BB-”dir. Müşteriler için bağımsız bir değerlendirme imkanı olmadığı için yönetim müşterilerinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir. Şirket yönetimi belli bir sürenin üzerinde vadesini geçen ticari alacaklarını güncel piyasa koşullarını da göz önüne alarak değerlendirir ve gereken miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2011			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Satılmaya hazır finansal yatırımlar
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>33.873.170</b>	<b>1.937.774</b>	<b>1.492.216</b>	<b>132.974</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	5.770.391	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	29.361.681	-	-	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri				
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	4.511.489	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	2.698.169	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.331.231	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(1.331.231)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmıştır.



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31Aralık 2010			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Satılmaya hazır finansal yatırımlar
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>23.835.233</b>	<b>3.197.398</b>	<b>7.131.350</b>	<b>132.974</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	2.070.328	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	20.654.821	-	-	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.180.412	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	2.020.300	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.593.313	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(1.593.313)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.580.981	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	399.466	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	18.826	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 yıl geçmiş	512.500	-	-
Vadesini 3 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
<b>Toplam vadesi geçmiş</b>	<b>4.511.489</b>		
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (*)</b>	<b>2.698.169</b>		

	31 Aralık 2010		
	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.184.395	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	757.295	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.238.722	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 3 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
<b>Toplam vadesi geçmiş</b>	<b>3.180.412</b>	-	-
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (*)</b>	<b>2.020.300</b>	-	-

(\*) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat senetleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

#### c) Likidite Riski

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

30 Eylül 2011						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar (Dipnot 5)	13.782.448	4.134.373	7.295.852	2.729.827	-	14.160.052
Ticari borçlar (Dipnot 6)	38.317.419	21.586.322	16.785.526	-	-	38.371.848
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 26)	587	587	-	-	-	587
Diğer borçlar (Dipnot 7)	1.517.192	1.517.192	-	-	-	1.517.192
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 8)	3.038.101	3.038.101	-	-	-	3.038.101
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>56.655.747</b>	<b>30.276.575</b>	<b>24.081.378</b>	<b>2.729.827</b>	<b>-</b>	<b>57.087.780</b>
31 Aralık 2010						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar (Dipnot 5)	26.175.473	5.633.325	20.166.361	2.340.703	-	28.140.389
Ticari borçlar (Dipnot 6)	13.918.938	13.614.246	318.087	-	-	13.932.333
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 26)	190.104	190.104	-	-	-	190.104
Diğer Borçlar (Dipnot 7)	1.087.994	1.087.994	-	-	-	1.087.994
Diğer Finansal Yükümlülükler (Dipnot 8)	2.150.250	2.150.250	-	-	-	2.150.250
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>43.522.759</b>	<b>22.675.919</b>	<b>20.484.448</b>	<b>2.340.703</b>	<b>-</b>	<b>45.501.070</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi borç/öz sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal, ticari, diğer ve ilişkili taraflara borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	57.313.813	43.888.238
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(1.298.185)	(6.939.824)
Net borç	56.015.628	36.948.414
Toplam özkaynaklar	31.888.647	32.520.737
Net Borç/Toplam Özkaynaklar oranı	1,76	1,14

##### Makul değer tahmini

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerin tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

##### *Finansal varlıklar*

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve nakit değerler dahil, maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarından sonra makul değeri yansıttığı tahmin edilmektedir.

## **ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

Finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin bulunması durumunda, bu değer in finansal yatırımların makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

##### *Finansal yükümlülükler*

Ticari borçların kayıtlı değerlerinin, makul değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Krediler ve diğer parasal borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Değişik faiz oranlarına sahip yabancı para cinsinden uzun vadeli krediler bilanço tarihindeki döviz kuru ile TL'ye çevrilmiş olup, makul değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

#### **DİPNOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2011 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirmeye yetkisi yoktur.

#### **DİPNOT 29 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

.....